BESLUIT (EU) 2021/124 VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 29 januari 2021

tot wijziging van Besluit (EU) 2019/1311 betreffende een derde reeks gerichte langerlopende herfinancieringstransacties (ECB/2021/3)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, met name artikel 127, lid 2, het eerste streepje,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, en met name artikel 3.1, het eerste streepje, artikel 12.1, artikel 18.1, het tweede streepje en artikel 34.1, het tweede streepje,

Gezien Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank van 19 december 2014 betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (algemene documentatie richtsnoer) (ECB/2014/60) ([1]) ,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Krachtens artikel 1, lid 4, van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) kan de Raad van bestuur te allen tijde besluiten tot aanpassing van hulpmiddelen, instrumenten, vereisten, criteria en procedures voor de implementatie van monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem.

(2) Op 22 juli 2019 heeft de Raad van bestuur ter uitoefening van het mandaat inzake prijsstabiliteit en ter behoud van gunstiger voorwaarden voor bankkredieten en accomoderend monetair beleid in lidstaten die de euro als munt hebben Besluit (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) van de Europese Centrale Bank (ECB/2019/21) vastgesteld ([2]). Dit besluit voorziet in een derde reeks van gerichte langerlopende herfinancieringstransacties (TLTRO's-III) die in de periode van september 2019 tot en met maart 2021 zouden worden uitgevoerd.

(3) Op 12 maart 2020 heeft de Raad van bestuur besloten bepaalde belangrijke parameters van TLTRO's-III te wijzigen om bankleningen te ondersteunen aan degenen die het zwaarst door de verspreiding van de coronavirusziekte (COVID-19) zijn getroffen en met name kleine en middelgrote ondernemingen. Bovendien heeft de Raad van Bestuur op 30 april 2020 besloten deze parameters verder te wijzigen om de kredietverlening aan huishoudens en bedrijven verder te ondersteunen in het licht van de heersende economische verstoringen en de toegenomen onzekerheid. Deze wijzigingen zijn doorgevoerd bij Besluit (EU) 2020/407 van de Europese Centrale Bank (ECB/2020/13) ([3]) en Besluit (EU) 2020/614 van de Europese Centrale Bank (ECB/2020/25) ([4]).

(4) Op 10 december 2020 heeft de Raad van Bestuur besloten aanvullende monetaire beleidsmaatregelen vast te stellen om bij te dragen aan het behoud van gunstige financieringsvoorwaarden gedurende de pandemische periode, waardoor de kredietstroom naar alle sectoren van de economie en de economische bedrijvigheid worden ondersteund en de prijsstabiliteit op de middellange termijn wordt gewaarborgd. Als onderdeel van deze maatregelen heeft de Raad van Bestuur besloten de voorwaarden van TLTRO's-III verder te herijken. De Raad van bestuur heeft met name besloten de periode waarin aanzienlijk gunstigere voorwaarden van toepassing zullen zijn te verlengen tot juni 2022, dat er tussen juni en december 2021 drie aanvullende transacties zullen worden

([1]) PB L 91 van 2.4.2015, blz. 3.
([2]) Besluit ECB/2019/1311 van de Europese Centrale Bank van 22 juli 2019 betreffende een derde reeks gerichte langerlopende herfinancieringstransacties (ECB/2019/21) (PB L 204 van 2.8.2019, blz. 100).
([3]) Besluit ECB/2020/407 van de Europese Centrale Bank van maandag 16 maart 2020 betreffende een derde reeks gerichte langerlopende herfinancieringstransacties (ECB/2020/13) (PB L 80 van 17.3.2020, blz. 23).
([4]) Besluit ECB/2020/614 van de Europese Centrale Bank van 30 april 2020 tot wijziging van Besluit (EU) 2019/1311 betreffende een derde reeks gerichte langerlopende herfinancieringstransacties (ECB/2020/25) (PB L 141 van 5.5.2020, blz. 28).

uitgevoerd, en om het totaalbedrag dat Eurosysteem-wederpartijen uit hoofde van TLTRO's-III mogen lenen, te verhogen van 50 naar 55 procent van hun voorraad in aanmerking komende leningen. Om banken ertoe aan te zetten het huidige niveau van bancaire kredietverlening te handhaven, heeft de Raad van Bestuur tevens besloten dat de verlenging van de gunstigere voorwaarden voor TLTRO's-III tot juni 2022 alleen beschikbaar zal worden gesteld aan banken die een nieuwe kredietverleningsdoelstelling halen.

(5) De Raad van Bestuur acht het volledige scala van de op 10 december 2020 vastgestelde maatregelen noodzakelijk en evenredig om de ernstige risico's voor de prijsstabiliteit, het transmissiemechanisme voor monetair beleid en de economische vooruitzichten in het eurogebied, die voortvloeien uit de aanhoudende ernstige pandemische omstandigheden, tegen te gaan. De Raad van Bestuur blijft van oordeel dat de herijking van bepaalde parameters van TLTRO's-III in dit besluit kredietinstellingen ertoe aanzet het huidige kredietniveau te handhaven en zou bijdragen tot het behoud van de zeer aantrekkelijke financieringsvoorwaarden die de afgelopen maanden de kredietstroom naar de reële economie hebben ondersteund, zelfs in tijden van grote stress. De Raad van bestuur is tevens van oordeel dat de herijking van de TLTRO's-III-parameters een geschikt en efficiënt instrument is om kredietinstellingen te helpen de vereiste liquiditeit van de gedurende de pandemische periode aan huishoudens en bedrijven te verstrekken leningen tegen zeer gunstige voorwaarden te waarborgen, met het oog op de verwezenlijking van het mandaat van de Europese Centrale Bank inzake prijsstabiliteit. De Raad van bestuur blijft bereid, waar nodig, al zijn instrumenten aan te passen om ervoor te zorgen dat de inflatie — in lijn met zijn toewijding aan symmetrie — haar doelstelling op duurzame wijze nadert.

(6) Teneinde verschuivingen van reeds uitstaande TLTRO's-III naar de ondanks aangekondigde aanvullende transacties vanaf september 2021 mogelijk te maken, zijn uiterste termijnen voor de kennisgeving van vervroegde aflossingen met één week naar voren gebracht, zodat in het maximuminschrijvingsbedrag rekening wordt gehouden met de bedragen die vrijwillig vervroegd worden afgelost.

(7) Kredietinstellingen die TLTRO-III-groepen leiden die voornemens zijn deel te nemen aan de zevende TLTRO-III-transactie, hebben een zeer korte uiterste termijn voor het indienen van een aanvraag tot erkenning van de groep of tot wijziging van een bestaande groep. Dientengevolge moeten de bij dit besluit ingevoerde wijzigingen in de parameters voor groepsdeelname zo spoedig mogelijk ter kennis van de kredietinstellingen worden gebracht. Derhalve moet dit besluit onverwijld in werking treden.

(8) Besluit (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) moet derhalve dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEEFT HET VOLGENDE BESLUIT VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijzigingen

Besluit (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) wordt als volgt gewijzigd:

1. Artikel 1 wordt als volgt gewijzigd:

   a) punt (1) wordt vervangen door:

   "1. "vorderingenoverschotbenchmark": het bedrag van het in aanmerking komende vorderingenoverschot dat een deelnemer in de tweede referentieperiode, in de speciale referentieperiode of in de aanvullende speciale referentieperiode moet overschrijden om in aanmerking te komen voor een rentevoet voor de kredietopname van de deelnemer die lager is dan de initieel toegepaste rentevoet en die wordt berekend overeenkomstig de beginselen en gedetailleerde voorschriften van de artikelen 4 en 5, respectievelijk bijlage I;";

   b) punt (23) wordt vervangen door:

   "23. restlooptijd van de respectieve TLTRO-III": de periode vanaf de afwikkeling van de respectieve TLTRO-III tot en met 23 juni 2020 en de periode van 24 juni 2022 tot de vervaldatum of de vervroegde aflossingsdatum, naargelang het geval, met uitzondering van de bijzondere renteperiode en de aanvullende bijzondere renteperiode;";

c) de volgende punten 26, 27 en 28 worden toegevoegd:

"26. "aanvullende bijzondere renteperiode": de periode van 24 juni 2021 tot en met 23 juni 2022;

27. "aanvullende bijzondere renteperiode": de periode van 1 oktober 2020 tot en met 31 december 2021;

28. "bedrijfsreorganisatie": een fusie of overname waarbij een deelnemer of TLTRO-III-groepslid en een of meer andere kredietinstellingen betrokken zijn, of een splitsing van een deelnemer of TLTRO-III-groepslid, met inbegrip van een splitsing die het gevolg is van de afwikkeling of liquidatie van een deelnemer.".

2. In artikel 2 wordt lid 1 vervangen door:

"1. Het Eurosysteem voert tien TLTRO's-III uit overeenkomstig het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve TLTRO's-III-tijdschema.";

3. Artikel 3 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt vervangen door:

"1. Instellingen kunnen deelnemen aan TLTRO's-III op individuele basis indien zij in aanmerking komende wederpartijen zijn voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem en zijn opgenomen op de krachtens artikel 4 van Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) opgestelde lijst van MFI's.";

b) in lid 3 wordt punt c) vervangen door:

"c) Alle TLTRO-III-groepsleden zijn kredietinstellingen die zijn gevestigd in lidstaten die de euro als munt hebben en voldoen aan de in artikel 55, onder a), b) en c), van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) neergelegde criteria en zijn opgenomen op de krachtens artikel 4 van Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33 opgestelde lijst van MFI's.";

c) het volgende lid 5 bis wordt ingevoegd:

"5 bis. In uitzonderlijke gevallen, en voor zover er objectieve redenen daartoe zijn, kan de Raad van bestuur besluiten instellingen die op individuele basis aan TLTRO's-III hebben deelgenomen, toestaan op groepsbasis aan toekomstige TLTRO's-III deel te nemen door een TLTRO-III-groep te vormen.";

d) Lid 7 wordt vervangen door:

"7. Indien de Raad van bestuur de gewijzigde TLTRO-III-groepssamenstelling overeenkomstig lid 5 heeft aanvaard, een nieuwe TLTRO-III-groep is gevormd overeenkomstig lid 5 bis, of de TLTRO-III-groepssamenstelling overeenkomstig lid 6 is veranderd, geldt het volgende, tenzij de Raad van bestuur anders beslist:

a) met betrekking tot de wijzigingen waarop lid 5, lid 5 bis, lid 6, onder b, of lid 6, onder c), van toepassing is, mag de leidende instellingen slechts deelnemen in een TLTRO-III–groep op basis van haar nieuwe TLTRO-III-groepssamenstelling nadat de leidende instelling een bevestiging heeft ontvangen dat de nieuwe TLTRO-III-groep erkend is, en

b) een instelling die niet langer TLTRO-groepslid is, neemt noch individueel, noch als lid van een andere TLTRO-III groep deel aan andere TLTRO's-III, tenzij de instelling een nieuwe aanvraag tot deelname indient in overeenstemming met de leden 1, 3 of 6.".

4. Artikel 4 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 2 wordt vervangen door:

"2. Het leningvolume van elke deelnemer is gelijk aan 55 % van zijn totale referentie-uitstaandbedrag, verminderd met het bedrag dat de TLTRO-III-deelnemer eerder uit hoofde van TLTRO's-III heeft geleend krachtens Besluit (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) en uitstaat op de afwikkelingsdatum van een TLTRO-III, rekening houdend met een juridisch bindende kennisgeving voor vervroegde aflossing die door de deelnemer is ingediend overeenkomstig artikel 6 van Besluit (EU) 2016/810 (ECB/2016/10). De betrokken technische berekeningen worden in bijlage I uiteengezet.";

b) lid 4 wordt vervangen door:

"4. De inschrijvingslimiet van elke deelnemer voor elke TLTRO-III is gelijk aan het leningvolume van deze deelnemer verminderd met de bedragen die uit hoofde van de vorige TLTRO's-III zijn geleend en verhoogd met de bedragen die de deelnemer heeft afgelost uit hoofde van de vervroegde aflossingsprocedure van artikel 5 bis, of aan de betrokken NCB op bindende wijze heeft meegedeeld dat hij voornemens is deze bedragen af te lossen uit hoofde van de vervroegde aflossingsprocedure van artikel 5 bis. Het resulterende bedrag wordt voor elke deelnemer beschouwd als een maximuminschrijvingsbedrag en de op inschrijvingen toepasselijke regels die het in artikel 36 van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) maximuminschrijvingsbedrag overschrijden, zijn van toepassing. De betrokken technische berekeningen worden in bijlage I uiteengezet.".

5. Artikel 5 wordt vervangen door:

"*Artikel 5*

Rente

1. De toepasselijke rentevoet voor uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen door deelnemers wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot gedurende de bijzondere referentieperiode gelijk is aan of hoger is dan hun vorderingenoverschotbenchmark en wier het in aanmerking komend vorderingenoverschot tijdens de aanvullende bijzondere referentieperiode lager is dan hun vorderingenoverschotbenchmark, wordt als volgt berekend, zulks behoudens de in artikel 6, lid 3 bis, gestelde voorwaarde:

a) gedurende de bijzondere renteperiode is de rentevoet de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit in die periode minus 50 basispunten. De resulterende rentevoet mag in geen geval hoger zijn dan minus 100 basispunten;

b) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode is de rentevoet de laagste van de volgende tarieven: i) de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten en ii) de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, en

c) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III is de rentevoet gelijk aan de gemiddelde rentevoet op de depositofaciliteit gedurende de volledige looptijd van de respectieve TLTRO-III.

2. De toepasselijke rentevoet voor uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen door deelnemers wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot tijdens de bijzondere referentieperiode en tijdens de aanvullende bijzondere referentieperiode lager is dan hun vorderingenoverschotbenchmark, maar wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot tijdens de tweede referentieperiode hoger is dan hun vorderingenoverschotbenchmark, wordt als volgt berekend:

a) gedurende de bijzondere renteperiode is de rentevoet de laagste van de volgende tarieven: i) de gemiddelde rentevoet op de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten; en ii) de rentevoet die wordt berekend op basis van de afwijking van de onder c) opgenomen uitstaandbedragbenchmark;

b) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode is de rentevoet de laagste van de volgende tarieven: i) de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten; en ii) de rentevoet die wordt berekend op basis van de afwijking van de onder c) opgenomen uitstaandbedragbenchmark, en

c) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III is de rentevoet lager dan de gemiddelde rentevoet voor de gehele looptijd van de respectieve TLTRO-III en kan zo laag zijn als de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, afhankelijk van de afwijking van de uitstaandbedragbenchmark.

3. De toepasselijke rentevoet voor uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen door deelnemers wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot tijdens de bijzondere referentieperiode en tijdens de aanvullende bijzondere referentieperiode lager is dan hun vorderingenoverschotbenchmark, wordt als volgt berekend:

a) gedurende de bijzondere renteperiode is de rentevoet de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten,

b) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode is de rentevoet de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten, en

c) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III is de rentevoet gelijk aan de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de volledige looptijd van de respectieve TLTRO-III.

3 bis Niettegenstaande de leden 1 tot en met 3, wordt de toepasselijke rentevoet voor de uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen door deelnemers wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot gedurende de bijzondere referentieperiode gelijk is aan of groter is dan hun vorderingenoverschotbenchmark als volgt berekend, zulks behoudens de in artikel 6, lid 3 ter, gestelde voorwaarde:

a) gedurende de periode tot en met 23 juni 2020 wordt de rentevoet berekend overeenkomstig lid 1, onder c), lid 2, onder c), of lid 3, onder c), naargelang het geval;

b) gedurende de bijzondere renteperiode wordt de rentevoet berekend overeenkomstig lid 1, onder a), lid 2, onder a), of lid 3, onder a), naargelang het geval;

c) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode is de rentevoet het gemiddelde van de in die periode geldende rentevoet voor de depositofaciliteit minus 50 basispunten. De resulterende rentevoet is in geen geval hoger dan minus 100 basispunten, en

d) gedurende de periode na 23 juni 2022 is de rentevoet gelijk aan de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III.

3 ter De toepasselijke rentevoet voor de uit hoofde van de achtste of daaropvolgende TLTRO's-III geleende bedragen door deelnemers wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot gedurende de bijzondere referentieperiode gelijk is aan of groter is dan hun vorderingenoverschotbenchmark, wordt als volgt berekend, zulks behoudens de in artikel 6, lid 3 ter gestelde voorwaarde:

a) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode is de rentevoet de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit in die periode minus 50 basispunten. De resulterende rentevoet mag in geen geval hoger zijn dan min 100 basispunten, en

c) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III is de rentevoet gelijk aan de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de volledige looptijd van de respectieve TLTRO-III.

3 quater. De toepasselijke rentevoet voor de uit hoofde van elk van de achtste en daaropvolgende TLTRO-'s III geleende bedragen door deelnemers wier het in aanmerking komende vorderingenoverschot gedurende de bijzondere referentieperiode lager is dan hun vorderingenoverschotbenchmark, wordt als volgt berekend:

a) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode is de rentevoet de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten, en

b) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III is de rentevoet gelijk aan de gemiddelde rentevoet op de depositofaciliteit gedurende de volledige looptijd van de respectieve TLTRO-III.

4. Nadere details over de rentevoetberekening zijn opgenomen in Bijlage I. De definitieve rentevoet en relevante gegevens met betrekking tot de berekening ervan worden aan de deelnemers gecommuniceerd overeenkomstig het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III.

5. Rente wordt achteraf verrekend op de vervaldag van elke TLTRO-III, dan wel bij de vervroegde aflossing zoals bedoeld in artikel 5 bis, naargelang het geval.

6. Indien een deelnemer als gevolg van de uitoefening van rechtsmiddelen waarover een NCB overeenkomstig haar contractuele of bestuursrechtelijke regelingen beschikt, verplicht is de uitstaande bedragen in een van de eerste zeven TLTRO's-III terug te betalen voordat de rentevoetgegevens in verband met de eventuele tweede en de bijzondere referentieperiode aan de deelnemer worden gecommuniceerd, bedraagt de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen en behoudens verplichte aflossingen: a)

voor de bijzondere renteperiode, de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode minus 50 basispunten; b) voor de aanvullende bijzondere renteperiode, de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties gedurende die periode minus 50 basispunten, en c) voor de rest van de looptijd van de respectieve TLTRO-III, de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III tot de datum waarop terugbetaling door de NCB moest geschieden. Indien een dergelijke terugbetaling vereist is nadat de rentevoetgerelateerde gegevens in verband met de tweede en derde bijzondere renteperiode aan de deelnemer zijn gecommuniceerd, maar voordat de rentevoetgegevens voor de aanvullende bijzondere referentieperiode aan de deelnemer zijn gecommuniceerd, wordt de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen en behoudens verplichte aflossing, vastgesteld overeenkomstig de leden 1 tot en met 3. Indien een dergelijke terugbetaling vereist is nadat de rentevoetgegevens van de aanvullende bijzondere referentieperiode aan de deelnemer zijn gecommuniceerd, wordt de toepasselijke rentevoet voor de uit hoofde van elk van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen vastgesteld overeenkomstig de leden 1 tot en met 3 bis.

Indien een deelnemer als gevolg van de uitoefening van rechtsmiddelen waarover een NCB overeenkomstig haar contractuele of bestuursrechtelijke regelingen beschikt, verplicht is de uitstaande TLTRO-III-bedragen in de achtste en daaropvolgende TLTRO's-III moet terugbetalen betalen voordat de resulterende rentevoet aan de deelnemer is gecommuniceerd, wordt de toepasselijk rentevoet op de uit hoofde van de achtste of daaropvolgende TLTRO's-III door die deelnemer geleende bedragen vastgesteld overeenkomstig lid 3 quater. Indien een dergelijke terugbetaling vereist is nadat de rentevoetgerelateerde gegevens over de aanvullende bijzondere referentieperiode aan de deelnemer zijn gecommuniceerd, wordt de toepasselijke rentevoet voor de verplichte aflossingsbedragen die door de deelnemer zijn geleend uit hoofde van de achtste of daaropvolgende TLTRO's-III vastgesteld overeenkomstig de leden 3 ter en 3 quater.

7. Indien wederpartijen uit hoofde van een van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen overeenkomstig lid 5 bis vrijwillig vervroegd aflossen voordat de rentevoetgerelateerde gegevens over de aanvullende bijzondere referentieperiode aan hen zijn gecommuniceerd, wordt de rentevoet voor de aanvullende bijzondere renteperiode berekend overeenkomstiglid 1, onder b), lid 2, onder b) en lid 3, onder b).".

6. Artikel 5 bis wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt vervangen door:

"1. Voor de eerste zeven TLTRO's-III geldt dat met ingang van september 2021, te beginnen 12 maanden na de afwikkeling van elke TLTRO-III, de deelnemers driemaandelijks de mogelijkheid hebben the TLTRO-III-bedrag geheel of gedeeltelijk af te lossen. Voor de achtste, negende en tiende TLTRO's-III geldt dat deelnemers deze mogelijkheid met ingang van juni 2022 driemaandelijks kunnen uitoefenen.";

b) lid 3 wordt vervangen door:

"3. Teneinde een beroep te kunnen doen op de vervroegde aflossingsprocedure stelt een deelnemer de betrokken NCB uiterlijk twee weken voorafgaande aan de vervroegde aflossingsdatum ervan in kennis dat hij uit hoofde van de vervroegde aflossingsprocedure op de vervroegde aflossingsdatum wil aflossen.";

c) lid 4 wordt vervangen door:

"4. De in lid 3 genoemde kennisgeving wordt twee weken vóór de betrokken vervroegde aflossingsdatum bindend voor de deelnemer. Het niet geheel of gedeeltelijk aflossen van het uit hoofde van de vervroegde aflossingsprocedure verschuldigde bedrag kan resulteren in de oplegging van een geldboete. De toepasselijke geldboete wordt overeenkomstig bijlage VIII bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) berekend en komt overeen met de op te leggen geldboete voor niet-naleving van de verplichting om voldoende onderpand te verstrekken en het bedrag af te lossen dat aan de wederpartij is toegewezen in verband met transacties met wederinkoop voor monetairbeleidsdoeleinden. De oplegging van een geldboete geschiedt zonder afbreuk te doen aan het recht van de NCB om in geval van wanbetaling de in artikel 166 van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) vastgelegde verhaalsmogelijkheden uit te oefenen.".

7. Artikel 6 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt vervangen door:

"1. Elke deelnemer aan TLTRO's-III verstrekt aan de betrokken NCB de gegevens in de in bijlage II opgenomen verslagensjablonen als volgt:

a) het referentie-uitstaandbedrag voor de vaststelling van het leningsvolume en inschrijvingslimieten van de deelnemer, alsmede gegevens met betrekking tot de eerste referentieperiode voor de vaststelling van de benchmarks van de deelnemer (hierna "het eerste verslag" genoemd);

b) gegevens met betrekking tot i) de tweede referentieperiode, en ii) facultatief, de gegevens met betrekking tot speciale referentieperiode voor de vaststelling van de toepasselijke rentevoeten voor de uit hoofde van de eerste zeven TLTRO's-III geleende bedragen (hierna "het tweede verslag" genoemd), en

c) gegevens met betrekking tot de speciale referentieperiode voor de vaststelling van de toepasselijke rentevoeten (hierna "het derde verslag" genoemd).

Niettegenstaande de vorige zin dienen deelnemers die voor het eerst deelnemen aan de achtste of daaropvolgende TLTRO's-III i) het eerste verslag en ii) het derde verslag bij de betrokken NCB in.";

b) lid 3 bis wordt vervangen door:

"3 bis. Deelnemers die voornemens zijn gebruik te maken van de artikel 5, lid 1, genoemde rentevoeten, oefenen deze optie uit door in het tweede verslag gegevens met betrekking tot de bijzondere referentieperiode evenals de resultaten van de beoordeling van deze gegevens door de accountant krachtens artikel 6, lid 6, onder b), afzonderlijk te verstrekken. Indien deze voorwaarden niet zijn vervuld, wordt de toepasselijke rentevoet voor de door de deelnemer geleende bedragen berekend overeenkomstig artikel 5, lid 2, artikel 5, lid 3, of artikel 5, lid 3 bis. Er worden geen sancties opgelegd voor nalatigheid in het verzenden van de gegevens met betrekking tot de bijzondere referentieperiode en/of de resultaten van de beoordeling van deze gegevens door de accountant.";

c) het volgende lid 3 ter wordt ingevoegd:

"3 ter Deelnemers die voornemens zijn gebruik te maken van de in artikel 5, lid 3 bis, en artikel 5, lid 3 ter, genoemde rentevoeten, verstrekken in het derde verslag afzonderlijk de gegevens met betrekking tot de aanvullende bijzondere referentieperiode, evenals de resultaten van de evaluatie van deze gegevens door de accountant overeenkomstig lid 6, onder bb), van dit artikel. Indien niet aan deze voorwaarden wordt voldaan, wordt toepasselijke rentevoet voor de door de deelnemers geleende bedragen berekend overeenkomstig de artikelen 5, lid 1, 5, lid 2, 5, lid 3, en 5, lid 3 ter.";

d) lid 6 wordt vervangen door:

"6. Elke deelnemer verzekert dat de kwaliteit van de krachtens de leden 1 tot en met 3 ter ingediende gegevens overeenkomstig de volgende regels door een externe accountant zijn beoordeeld:

a) de beoordeling van het eerste verslag door de accountant wordt aan de betrokken NCB ter beschikking gesteld binnen de in het op ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde relevante uiterste termijn;

b) de resultaten van de beoordeling van de verplichte gegevens door de accountant worden aan de betrokken NCB ter beschikking gesteld binnen de in het op ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde relevante uiterste termijn;

bb) de resultaten van de beoordeling door de accountant van het derde verslag worden ter beschikking aan de betrokken NCB ter beschikking gesteld binnen de in het op ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde relevante uiterste termijn;

c) de beoordeling door de accountant concentreert zich op de in lid 2, lid 3 bis, lid 3 ter en lid 4 vermelde vereisten. Met name dient de accountant:

i) de nauwkeurigheid van de verstrekte gegevens te beoordelen door te verifiëren of de reeks van in aanmerking komende leningen van de deelnemer, een leidende instelling daaronder begrepen, de in aanmerking komende leningen van zijn TLTRO-III-groepsleden, voldoen aan de beleenbaarheidscriteria;

ii) te controleren of de gerapporteerde gegevens voldoen aan de in bijlage II genoemde richtsnoeren en de bij Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) ingevoerde begrippen;

iii) te controleren of de gegevens stroken met de krachtens Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) samengestelde gegevens;

iv) te controleren of er controles en procedures bestaan om de integriteit, nauwkeurigheid en consistentie van de gegevens te valideren, en

v) met betrekking tot de aanvullende posten, door middel van een procedure voor een positieve garantieverplichting (positive assurance engagement procedure), d.w.z. een procedure die certificeert dat de gerapporteerde gegevens accuraat en relevant zijn, ervoor zorgen dat zelfgesecuritiseerde in aanmerking komende leningen die zijn opgenomen voor de berekening van het referentie-uitstaandbedrag van een deelnemer, overeenstemmen met de betrokken effecten op onderpand van activa die 100 % behouden worden door de respectieve deelnemer of het TLTRO-III-groepslid die de zelfgesecuritiseerde in aanmerking komende leningen heeft geïnitieerd.

Indien als groep wordt deelgenomen, worden de resultaten van de beoordelingen door de accountant gedeeld met de NCB's van de overige TLTRO-III groepsleden. Op verzoek van de NCB van de deelnemer worden de gedetailleerde resultaten van de uit hoofde van dit lid uitgevoerde beoordelingen verstrekt aan die NCB en, ingeval van groepsdeelname, worden die gegevens vervolgens gedeeld met de NCB's van de groepsleden;

d) de beoordeling door de account omvat ten minste de volgende elementen:

i) het soort toegepaste controleprocedure;

ii) de periode waarop de audit betrekking heeft;

iii) de geanalyseerde documentatie;

iv) een beschrijving van de door de accountant gevolgde methoden om de in artikel 6, lid 6, onder c), genoemde taken uit te voeren;

v) indien van toepassing, de identificatoren, d.w.z. LFI-codes en/of LEI's, naargelang het geval, van elk securitisatievehikel die zelfgesecuritiseerde in aanmerking komende leningen zoals genoemd in onder c), v), en de MFI-code van de deelnemer of het TLTRO-III groepslid die de zelfgesecuritiseerde lening geïnitieerd heeft;

vi) eventuele correcties die na toepassing van de onder iv) beschreven methoden zijn uitgevoerd;

vii) bevestiging dat de in de rapportagesjablonen opgenomen gegevens in overeenstemming zijn met de in de interne systemen van de deelnemers opgenomen informatie, en

viii) definitieve opmerkingen of een definitieve beoordeling naar aanleiding van de externe audit.

Het Eurosysteem kan nadere richtsnoeren verstrekken over de wijze waarop de beoordeling door de accountant uitgevoerd moet worden, in welk geval deelnemers verzekeren dat de accountants die richtsnoeren in hun beoordeling toepassen.";

e) lid 7 wordt vervangen door:

"7. Behoudens lid 8 wordt na een wijziging van de TLTRO-III-groepssamenstelling of een bedrijfsreorganisatie die van invloed is op de reeks van in aanmerking komende leningen van de deelnemer, wordt een herzien eerste verslag ingediend overeenkomstig de van de NCB van de deelnemer ontvangen instructies, en wel als volgt:

a) indien een wijziging in de TLTRO-III-groepssamenstelling of een bedrijfsreorganisatie plaatsvindt vóór 31 maart 2021, wordt na de wijziging in de TLTRO-III-groepssamenstelling of de bedrijfsreorganisatie een herzien eerste verslag ingediend binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde uiterste termijn;

b) indien een wijziging in de TLTRO-III-groepssamenstelling of een bedrijfsreorganisatie plaatsvindt tussen 1 april 2021 en de uiterste termijn waarop leidende instellingen bij hun eigen NCB erkenning van wijzigingen in TLTRO-III-groepssamenstellingen moeten aanvragen als gespecificeerd voor de laatste TLTRO-III in het op de ECB-website bekendgemaakt indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III, wordt een herzien eerste verslag ingediend binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakt indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde uiterste termijn voor de TLTRO-III volgende op de wijziging in TLTRO-III-groepssamenstelling;

c) indien een wijziging in de TLTRO-III-groepssamenstelling of een bedrijfsreorganisatie plaatsvindt tussen de uiterste termijn waarop leidende instellingen bij hun eigen NCB erkenning van de wijzigingen in TLTRO-III-groepssamenstellingen moeten aanvragen als gespecificeerd voor de laatste TLTRO-III in het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III, en 31 december 2021, wordt vóór de uiterste termijn voor het resultaat van de beoordeling door de accountant van het eerste verslag als gespecificeerd in het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III, een herzien verslag ingediend voor de deelnemers die voor het eerst deelnemen in een van de acht of daaropvolgende TLTRO's-III.

De betrokken NCB beoordeelt de impact van de herziening en neemt passende maatregelen. Dergelijke maatregelen kunnen bestaan uit een verplichte aflossing van de geleende bedragen die, rekening houdend met de gewijzigde TLTRO-III-groepssamenstelling of de bedrijfsreorganisatie die het betrokken leningvolume te boven gaan. De betrokken deelnemer, met inbegrip van een na de bedrijfsreorganisatie nieuw opgerichte entiteit, verstrekt de door de betrokken NCB verlangde aanvullende informatie ter ondersteuning van de beoordeling van de impact van de herziening.";

f) lid 8 wordt vervangen door:

"8. In afwijking van lid 7 is herziening van het eerste verslag niet vereist, maar de relevante impact op in aanmerking komende leningen kan in plaats daarvan worden geregistreerd als een aanpassing in het tweede of derde verslag, naargelang het geval, in gevallen waarin:

a) de bedrijfsreorganisatie instellingen betreft die vóór de bedrijfsreorganisatie onderworpen waren aan toezichts- of afwikkelingsmaatregelen en deze maatregelen, zoals bevestigd door de betrokken NCB, hun vermogen om gedurende respectievelijk ten minste de helft van de tweede referentieperiode, of de gedurende tenminste de helft van de aanvullende bijzondere referentieperiode leningen te verstrekken hebben belemmerd;

b) bij de bedrijfsreorganisatie een overname door hetzij een deelnemer, hetzij een TLTRO-III-groepslid van een kredietinstelling die noch deelnemer, noch TLTRO-III-groepslid is, betrokken is en die in de laatste zes maanden van de aanvullende bijzondere referentieperiode is afgerond, of

c) de betrokken NCB beoordeelt dat de impact van de wijziging in de groepssamenstelling of de bedrijfsreorganisatie geen herziening van het eerste verslag vereist.

Indien punt b) of c) van toepassing is, mogen de deelnemers er nog steeds voor kiezen om het verslag te herzien om reorganisaties van de ondernemingen in aanmerking te nemen.";

g) het volgende lid 8 bis wordt toegevoegd:

"8 bis. De deelnemers verzekeren dat de kwaliteit van de krachtens lid 7 ingediende herziene eerste verslagen door een externe accountant wordt beoordeeld overeenkomstig de in lid 6 neergelegde regels. Deze beoordeling door de accountant wordt ter beschikking gesteld aan de betrokken NCB binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde relevante uiterste termijn.".

8. Artikel 7 wordt vervangen door:

"*Artikel 7*

Niet-naleving van rapportagevoorschriften

1. Indien een deelnemer geen verslag indient of niet voldoet aan de auditvoorschriften, of indien in de gerapporteerde gegevens fouten worden vastgesteld, geldt het volgende.

a) Indien een deelnemer het eerste verslag niet vóór het verstrijken van de betrokken uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt, wordt zijn leningvolume teruggebracht tot nul.

b) Indien een deelnemer de resultaten van de beoordeling door de accountant van het eerste verslag niet voor de in het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt, lost de deelnemer alle uit hoofde van TLTRO-III uitstaande geleende bedragen af op de afwikkelingsdatum van de eerstvolgende basisherfinancieringstransactie tegen de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie gedurende de looptijd van elke respectieve TLTRO tot de afwikkelingsdatum van de terugbetaling, behalve tijdens de bijzondere renteperiode en de aanvullende bijzondere renteperiode, in welk geval de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacie minus 50 basispunten in elk van deze perioden van toepassing is.

c) Indien een deelnemer in een van de eerste zeven TLTRO's-III de gegevens met betrekking tot de tweede referentieperiode in het tweede verslag niet vóór de uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt, wordt de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie gedurende de looptijd van elke respectieve TLTRO-III toegepast op de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen, behalve tijdens de bijzondere renteperiode en de aanvullende bijzondere renteperiode, wanneer de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties voor elk van deze perioden minus 50 basispunten van toepassing is. Niettegenstaande de vorige zin wordt de toepasselijke rentevoet voor de door de deelnemer geleende bedragen berekend overeenkomstig artikel 5, lid 1, of artikel 5, lid 3 bis, behoudens de in artikel 6, lid 3 bis, respectievelijk

artikel 6, lid 3 ter, neergelegde voorwaarden, indien de deelnemer enkel gegevens verstrekt voor de bijzondere referentieperiode van het tweede rapport en de beoordeling van deze gegevens door de accountant en het in aanmerking komend vorderingenoverschot van de deelnemer gedurende de bijzondere referentieperiode zijn vorderingenoverschot evenaart of overschrijdt. Totdat het tweede rapport is ingediend verbeurt de deelnemer ook een dagelijkse boete van 500 EUR tot een maximum van 15 000 EUR. De boete wordt geaccumuleerd en geïnd bij ontvangst van het tweede rapport door de betrokken NCB of, indien het tweede rapport dan nog niet is ontvangen, wanneer het maximumbedrag is bereikt.

d) Indien een deelnemer in een van de eerste zeven TLTRO's-III de resultaten van de beoordeling door de accountant van de gegevens met betrekking van de tweede referentieperiode in het tweede verslag niet vóór de in het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema voor TLTRO's-III vermelde uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt, wordt de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie gedurende de looptijd van elk van de respectieve TLTRO-III toegepast op de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen, behalve tijdens de bijzondere renteperiode en de aanvullende bijzondere renteperiode, wanneer de gemiddelde rentevoet voor de herfinancieringstransacties over elk van deze perioden minus 50 basispunten van toepassing is. Niettegenstaande de vorige zin wordt, indien de deelnemer enkel gegevens voor de bijzondere referentieperiode van het tweede rapport en de beoordeling van deze gegevens door de accountant verstrekt en het in aanmerking komend vorderingenoverschot van de deelnemer tijdens de bijzondere referentieperiode of tijdens de aanvullende bijzondere referentieperiode gelijk is aan of hoger is dan zijn vorderingenoverschotbenchmark, de toepasselijke rentevoet voor de door de deelnemer geleende bedragen, berekend overeenkomstig artikel 5, lid 1, of artikel 5, lid 3 bis, behoudens de in artikel 6, lid 3 bis en artikel 6, lid 3 ter, neergelegde voorwaarden.

e) Indien een deelnemer in een van de eerste zeven TLTRO's-III de gegevens over de bijzondere referentieperiode of de resultaten van de beoordeling door de accountant van de gegevens over de bijzondere referentieperiode in het tweede verslag niet binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakte voor TLTRO's-III opgenomen relevante uiterste termijn ter beschikking stelt aan de betrokken NCB, wordt zijn in aanmerking komend vorderingenoverschot gedurende de bijzondere referentieperiode geacht lager te zijn dan zijn vorderingenoverschotbenchmark en mag de deelnemer geen gebruik maken van de in artikel 5, lid 1, vastgelegde rentevoet.

f) Indien een deelnemer in een van de eerste zeven TLTRO's-III het derde verslag niet binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakte schema voor TLTRO's-III opgenomen relevante uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt is de krachtens artikel 5, lid 1, onder b), artikel 5, lid 2, onder b), of artikel 5, lid 3, onder b, berekende gemiddelde rentevoet tijdens de aanvullende bijzondere renteperiode van toepassing op de door die deelnemer uit hoofde van die TLTRO's-III geleende bedragen, terwijl gedurende de periode na de aanvullende bijzondere renteperiode de rentevoet wordt berekend overeenkomstig artikel 5, lid 1, artikel 5, lid 2, of artikel 5, lid 3. Indien een deelnemer aan de achtste of daaropvolgende TLTRO's-III het derde verslag niet binnen de relevante uiterste termijn aan de NCB ter beschikking stelt, wordt de rentevoet voor de door de TLTRO-III-deelnemer in die TLTRO's-III geleende bedragen berekend krachtens artikel 5, lid 3 quater. Totdat het derde verslag wordt ingediend verbeurt de deelnemer in elk van de in dit punt genoemde gevallen een dagelijks geldboete van 500 EUR per dag totdat het derde verslag wordt ingediend, zulks tot een maximum van 15 000 EUR. De boete wordt gecumuleerd en in rekening gebracht bij ontvangst door de desbetreffende NCB van het derde verslag of wanneer de maximale boete is bereikt indien het derde rapport op dat moment nog niet is ontvangen.

g) Indien een deelnemer in een van de eerste zeven TLTRO's-III de resultaten van de beoordeling door de accountant van gegevens over de bijzondere referentieperiode in het derde verslag niet binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakte tijdschema voor TLTRO's-III vermelde relevante uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt, wordt de gedurende de aanvullende bijzondere en gedurende de periode na de aanvullende bijzondere renteperiode tot de vervaldatum of vervroegde aflossingsdatum berekend krachtens artikel 5, lid 1, artikel 5, lid 2, of artikel 5, lid 3. Indien een deelnemer in de achtste of volgende TLTRO's-III de resultaten van de evaluatie door de accountant van gegevens met betrekking tot het derde verslag niet binnen de in het op de ECB-website bekendgemaakte tijdschema voor TLTRO's-III vermelde relevante uiterste termijn aan de betrokken NCB ter beschikking stelt, wordt de rentevoet voor de uit hoofde van die TLTRO's-III geleende bedragen door die deelnemer berekend krachtens artikel 5, lid 3 quater.

h) Indien een deelnemer anderszins niet voldoet aan de verplichtingen van artikel 6, lid 6, lid 7, of lid 8 bis, wordt de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties gedurende de looptijd van elke respectieve TLTRO-III toegepast op de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen, behalve gedurende de bijzondere renteperiode en de aanvullende bijzondere renteperiode, in welk geval de gemiddelde rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie minus 50 basispunten voor elk van die perioden wordt toegepast.

i) Indien een deelnemer, hetzij in verband met de in artikel 6, leden 6 en 8 bis, bedoelde audit, dan wel anderszins, fouten identificeert in de in verslagen opgenomen gegevens waaronder onnauwkeurigheden of onvolledigheid, stelt de deelnemer de betrokken NCB daarvan zo spoedig mogelijk in kennis. Nadat de betrokken NCB over dergelijke fouten, onnauwkeurigheden of omissies in kennis is gesteld, of dergelijke fouten, onnauwkeurigheden of omissies op andere wijze onder de aandacht van de NCB is gebracht: i) verstrekt de deelnemer zo spoedig mogelijk de door de betrokken NCB verlangde aanvullende informatie teneinde de beoordeling van de impact van de betrokken fouten, onnauwkeurigheden of omissies te faciliteren, en ii) kan de betrokken NCB gepaste maatregelen nemen, waaronder een herberekening van de relevante waarden die op haar beurt van invloed is op toepasselijke rentevoet voor de door de deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen en een eis tot aflossing van de geleende bedragen die vanwege fouten, onnauwkeurigheden of omissies het leningvolume van de deelnemer te boven gaan. Deelnemers tonen aan dat alle bij de in artikel 6, leden 6 en 8 bis, genoemde audit vastgestelde tekortkomingen zijn verholpen in de aan de NCB's gerapporteerde gegevens overeenkomstig het door de betrokken NCB verzochte tijdschema en, indien tekortkomingen worden vastgesteld in de beoordeling door de accountant van het tweede en derde verslag, binnen een termijn die het mogelijk maakt de rentetarieven tijdig door de betrokken NCB mee te delen, gebaseerd op de respectieve gegevens overeenkomstig het op de ECB-website bekendgemaakte indicatieve tijdschema.

2. Lid 1 laat mogelijke sancties onverlet die uit hoofde van Besluit ECB/2010/10 (*) opgelegd kunnen worden ten aanzien van de in Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) bedoelde rapportageverplichtingen.

3. Ter voorkoming van twijfel zijn de rapportagevereisten en gerelateerde sancties in geval van niet-naleving als bedoeld in lid 1 alleen van toepassing indien de deelnemer deelneemt in TLTRO-III.

(*) Besluit ECB/2010/10van 19 augustus 2010 inzake niet-naleving van statistische rapportagevereisten (PB L 226 van 28.8.2010, blz. 48).";

9. Bijlagen I en II worden gewijzigd overeenkomstig de bijlage bij dit besluit.

Artikel 2

Inwerkingtreding

Dit besluit treedt in werking op de dag na die van bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Gedaan te Frankfurt am Main, 29 januari 2021.

Voor de Raad van bestuur van de ECB
De president van de ECB
Christine LAGARDE

BIJLAGE

Bijlage I en II bij Verordening (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) worden als volgt gewijzigd:

1. Bijlage I wordt als volgt gewijzigd:

a) Afdeling 1, punt 1, de derde alinea wordt vervangen door:

"Het leningvolume bedraagt 55 % van het referentie-uitstaandbedrag voor de deelnemer (*) minus de door de deelnemer aan de gerichte langerlopende herfinancieringstransacties uit hoofde van Besluit (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) (TLTRO's-II) geleende bedragen, die krachtens Besluit (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) op de afwikkelingsdatum van de respectieve TLTRO-III nog uitstonden, d.w.z.:

$BA_k = \max(0{,}55 \times OR_{Feb2019} - OB_k, 0)$voor k = 1,…,10.

_____

(*) Verwijzingen naar een "deelnemer" moeten worden gelezen als verwijzingen naar individuele deelnemers of TLTRO-III- groepen.";

b) In afdeling 1 wordt de vierde alinea vervangen door:

"Waar Ba_k het leningvolume in TLTRO-III k is (met k = 1,…,10), $OR_{Feb\ 2019}$ is het referentie-uitstaandbedrag op 28 februari 2019 en OB_k is het door de deelnemers geleende bedrag in TLTROs-II en het uitstaande bedrag op de vervaldatum van de TLTRO-III k.";

c) In afdeling 1 wordt de vijfde alinea vervangen door:

"Het voor elke deelnemer aan elke TLTRO-III geldende maximuminschrijvingsbedrag is het leningvolume BA_k minus de uit hoofde van vorige TLTRO's-III geleende bedragen vermeerderd met de bedragen die de deelnemer heeft afgelost uit hoofde van de in artikel 5 bis opgenomen vervroegde aflossingsprocedure, of de betrokken NCB op bindende wijze ervan in kennis heeft gesteld dat de deelnemer voornemens is af te lossen uit hoofde van de in artikel 5 bis opgenomen vervroegde aflossingsprocedure. Als $C_k \geq 0$ de leningen zijn van een deelnemer in TLTRO-II k, is $R_k \geq 0$ de vrijwillige aflossing van TLTRO-III dan $C_k \leq BL_k$, waar BL_khet maximuminschrijvingsbedrag is voor deze deelnemer in transactie k die als volgt gedefinieerd wordt:

$$BL_k = BA_k - \sum_{j=1}^{k-1} C_j + \sum_{j=1}^{k-1} R_j$$

voor k = 2,…,10."

d) Afdeling 3 wordt vervangen door:

"**3. Rentevoetberekening**

A. $NL_{Special}$ staat voor het bedrag van het in aanmerking komende vorderingenoverschot gedurende de bijzondere referentieperiode van 1 maart 2020 tot en met 31 maart 2021.

$$NL_{Special} = NL_{Mar2020} + ... + NL_{Mar2021}$$

B. $NL_{ADSpecial}$ staat voor het bedrag van het in aanmerking komend vorderingenoverschot gedurende de aanvullende bijzondere referentieperiode van 1 oktober 2020 tot en met 31 december 2021.

$$NL_{ADSpecial} = NL_{Oct2020} + ... + NL_{Dec2021}$$

C. $NS_{Mar2021}$ staat voor het bedrag verkregen door optelling van het in aanmerking komende vorderingenoverschot gedurende de periode 1 april 2019 tot en met 31 maart 2021 en het op 31 maart 2019 uitstaande bedrag van in aanmerking komende leningen; dit wordt berekend als:

$$NS_{Mar2021} = OL_{Mar2019} + NL_{Apr2019} + ... + NL_{Mar2021}$$

Nu staat voor de procentuele afwijking $NS_{Mar2021}$ van de uitstaandbedragbenchmark gedurende de periode van 1 april 2019 tot en met 31 maart 2021, d.w.z.:

$$EX = \frac{(NS_{Mar2021} - OAB)}{OAB} \times 100$$

EX wordt afgerond tot op 15 decimalen. Indien *OAB* gelijk is aan nul, wordt *EX* geacht gelijk te zijn aan 1,15.

D. $\overline{MRO}_k$staat voor het gemiddelde van de toepasselijke rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie (MRO) voor de looptijd van TLTRO-III en wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage en $\overline{DF}_k$staat voor het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit (DF) die van toepassing is gedurende de looptijd van TLTRO-III *k*, waarbij de toepasselijke rentevoet verwijst naar de looptijd van de respectieve TLTRO-III en wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage, d.w.z.:

$$\overline{MRO}_k = \frac{1}{n_k}\sum_{t=1}^{n_k} MRO_{k,t}$$

$$\overline{DF}_k = \frac{1}{n_k}\sum_{t=1}^{n_k} DF_{k,t}$$

In bovenstaande vergelijkingen staat n_k (voor k=1,...,10) voor het aantal dagen van de TLTRO-III *k*, en wanneer de basisherfinancieringstransactie is uitgevoerd krachtens een vast tarief voor volledige toewijzing, staat $MRO_{k,t}$ voor de op basisherfinancieringstransactie toepasselijke rentevoet op dag *t* van de TLTRO-III *k*, of wanneer deze basisherfinancieringstransactie is uitgevoerd krachtens een variabele rentetenderprocedure, staat $MRO_{k,t}$ voor de op de MRO toepasselijke minimale inschrijvingsrente op de dag *t* van de TLTRO-III *k*, en wordt in elk geval uitgedrukt als een jaarlijks percentage. In de bovenstaande vergelijkingen staat $DF_{k,t}$ voor de depositorente die geldt op dag *t* van TLTRO-III *k*, en wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage.

E. $Kpre_{pre}$ staat voor de periode vanaf de afwikkelingsdatum van de respectieve TLTRO-III tot 23 juni 2020, $k_{special}$ staat voor de bijzondere renteperiode van 24 juni 2020 tot 23 juni 2021, $k_{adspecial}$ staat voor de aanvullende bijzondere renteperiode van 24 juni 2021 tot 23 juni 2022, en k_{post} staat voor de periode van 24 juni 2022 tot de vervaldatum van de respectieve TLTRO-III, of tot de vervroegde aflossingsdatum weer, naargelang het geval).

$\overline{MRO}_{k_{special}}$is het gemiddelde van de toepasselijke MRO-rentevoet gedurende de bijzondere renteperiode van 24 juni 2020 tot en met 23 juni 2021 van TLTRO-III *k*,. uitgedrukt als jaarlijks percentage en $\overline{DF}_{k_{special}}$ staat voor het gemiddelde van de toepasselijke DF-rentevoet tijdens de bijzondere renteperiode van 24 juni 2020 tot en met 23 juni 2021 van TLTRO-III *k* en wordt in elk afzonderlijk geval uitgedrukt als een jaarlijks percentage, d.w.z.:

$$\overline{MRO}_{k_{special}} = \frac{1}{n_{k_{special}}}\sum_{t=1}^{n_{k_{special}}} MRO_{k_{special},t}$$

$$\overline{DF}_{k_{special}} = \frac{1}{n_{k_{special}}}\sum_{t=1}^{n_{k_{special}}} DF_{k_{special},t}$$

In bovenstaande vergelijkingen staat $n_{k_{special}}$ voor het aantal dagen van de periode $k_{special}$ van de TLTRO-III *k* en wanneer de basisherfinancieringstransactie is uitgevoerd krachtens een vast tarief voor volledige toewijzing, staat $MRO_{k_{special},t}$ voor de op toepasselijke rentevoet voor de herfinancieringstransactie op dag *t* van de TLTRO-III *k*, indien deze basisherfinancieringstransactie is uitgevoerd krachtens een variabele-rentetenderpocedure, staat $MRO_{k_{special},t}$ voor de op de basisherfinancierinstransactie toepasselijke minimale inschrijvingsrente op dag *t* van de periode $k_{special}$ van de TLTRO-III *k*, en wordt in elk afzonderlijk geval uitgedrukt als een jaarlijks percentage. In de bovenstaande vergelijkingen staat $DF_{k_{special},t}$ voor de toepasselijke rentevoet voor de depositofaciliteit op dag *t* van TLTRO-III *k*, en wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage.

$\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$staat voor het gemiddelde van de toepasselijke MRO-rentevoet gedurende de bijzondere renteperiode van 24 juni 2021 tot 23 juni 2022 van TLTRO-III *k* uitgedrukt als jaarlijks percentage en $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ staat voor het gemiddelde van de toepasselijke DF-rentevoet gedurende de bijzondere renteperiode van 24 juni 2021 tot 23 juni 2022 van TLTRO-III *k* en wordt in elk afzonderlijk geval uitgedrukt als een jaarlijks percentage, d.w.z.:

$$\overline{MRO}_{k_{adspecial}} = \frac{1}{n_{k_{adspecial}}}\sum_{t=1}^{n_{k_{adspecial}}} MRO_{k_{adspecial},t}$$

$$\overline{DF}_{k_{adspecial}} = \frac{1}{n_{k_{adspecial}}}\sum_{t=1}^{n_{k_{adspecial}}} DF_{k_{adspecial},t}$$

In bovenstaande vergelijkingen staat $n_{k_{adspecial}}$ voor het aantal dagen van de periode $k_{special}$ van TLTRO-III *k*, en wanneer deze basisherfinancieringstransactie is uitgevoerd krachtens een vast tarief voor de volledige toewijzing, staat $MRO_{k_{adspecial},t}$ voor op de basisherfinancieringstransactie toepasselijke rentevoet op dag *t* van de periode $k_{adspecial}$ van de TLTRO-III *k*, of wanneer de basisherfinancieringstransactie is uitgevoerd krachtens een

variabele-rentetenderprocedure, staat $MRO_{k_{adspecial},t}$ voor de op de basisherfinancieringstransactie toepasselijke minimale inschrijvingsrente op dag *t* van de TLTRO-III k, en wordt in elk geval uitgedrukt in een jaarlijks percentage. In de bovenstaande vergelijkingen staat $DF_{k_{adspecial},t}$ voor de op de depositofaciliteit toepasselijke rentevoet op dag *t* van de periode $k_{special}$ van TLTRO-III *k*, en wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage.

F. De rentestimulansaanpassing, indien van toepassing, wordt gemeten als een fractie van de gemiddelde corridor tussen $\overline{MRO}_k$ en $\overline{DF}_k$ staat voor *iri*.

G. De voor de looptijd van de TLTRO-III *k* toepasselijke rentevoet (finale rentevoet), uitgedrukt als een jaarlijks percentage, wordt uitgedrukt als r_k De toepasselijke rentevoet voor een periode k_j,, met *j = pre, special, adspecial of post* van een TLTRO-III *k*, uitgedrukt als een jaarlijks percentage, wordt uitgedrukt als r_{k_j} .

H. De rentevoet r_k wordt gedefinieerd als:

$$r_k = \frac{n_{k_{pre}}}{n_k} r_{k_{pre}} + \frac{n_{k_{special}}}{n_k} r_{k_{special}} + \frac{n_{k_{adspecial}}}{n_k} r_{k_{adspecial}} + \frac{n_{k_{post}}}{n_k} r_{k_{post}} .$$

In de bovenstaande vergelijking staat $n_{k_{pre}}$ voor het aantal dagen in de periode k_{pre} van de TLTRO-III *k en* $n_{k_{post}}$ staat voor het aantal dagen in de periode k_{post} *van de* TLTRO-III *k*.

De op elke TLTRO-III *k* toepasselijke rentevoet wordt als volgt berekend:

(1) Voor de bedragen die in het kader van de eerste zeven verrichtingen zijn opgenomen, d.w.z. indien *k* = 1,...,7:

a) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode en in de aanvullende bijzondere referentieperiode evenaart of overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de bijzondere renteperiode: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit over die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, en

als $NL_{Special} \geq$ NLB, dan $r_{k_{special}} = \min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0{,}50, -1)$;

ii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit over die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, d.w.z.:

indien $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

iii) gedurende de restlooptijd van de TLTRO-III: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special} \geq$ NLB en $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

b) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode evenaart of overschrijdt, maar zijn vorderingenoverschotbenchmark in de aanvullende bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de bijzondere renteperiode: de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit in die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, d. w.z.:

als $NL_{Special} \geq$ NLB, dan $r_{k_{special}} = \min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0{,}50, -1)$;

ii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de rentevoet voor basisherfinancieringstransactie in die periode minus 50 basispunten en het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special} \geq$ NLB en $NL_{ADSpecial} <$ NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$;

iii) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special} \geq$ NLB en $NL_{ADSpecial} <$ NLB , dan $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

c) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, maar in de aanvullende bijzondere referentieperiode zijn vorderingenoverschotbenschmark evenaart of overschrijdt en de uitstaandbedragbenchmark van in aanmerking komende leningen met ten minste 1,15 % overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie in die periode minus 50 basispunten en het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB en $EX \geq 1{,}15$, dan $iri = 100\ \%$ en $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

ii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit over die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1\right)$;

iii) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB en $EX \geq 1{,}15$, dan $iri = 100\ \%$ en $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

d) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, maar in de aanvullende bijzondere referentieperiode zijn vorderingenoverschotbenchmark evenaart of overschrijdt en de uitstaandbedragbenchmark van in aanmerking komende leningen gedurende de tweede referentieperiode met ten minste 1,15 % overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie in die periode minus 50 basispunten en het gemiddelde van rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB en $EX \geq 1{,}15$, dan $iri = 100\ \%$ en $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

ii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie in die periode minus 50 basispunten en het gemiddelde van rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial}$ < NLB, $NL_{Special}$ < NLB en $EX \geq 1{,}15$, dan $iri = 100\ \%$ en $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

iii) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB en $EX \geq 1{,}15$, dan $iri = 100\ \%$ en $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$;

e) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, maar in de aanvullende bijzondere referentieperiode de vorderingenoverschotbenchmark evenaart of overschrijdt en zijn uitstaandbedragbenchmark van in aanmerking komende leningen gedurende de tweede referentieperiode met minder dan 1,15% overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de periode van de vervaldatum van de respectieve TLTRO-III tot 23 juni 2020: de rentevoet die lineair wordt gegradueerd afhankelijk van het percentage waarmee de deelnemer zijn uitstaandbedragbenchmark overschrijdt d.w.z.

als $NL_{Special}$ < NLB en $0 < EX < 1{,}15$, dan $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ en $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k - \left(\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k\right) \times iri$;

ii) gedurende de bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie over die periode minus 50 basispunten en de overeenkomstig punt i) berekende rentevoet, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB en $0 < EX < 1{,}15$, dan $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ en $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri\right)$;

iii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode de gemiddelde rentevoet voor de depositofaciliteit over die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

iv) gedurende de periode van 24 juni 2022 tot de vervaldatum van de respectieve TLTRO-III of tot de vervroegde aflossingsdatum: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB en $0 < EX < 1{,}15$, dan $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.;

f) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, maar in de aanvullende bijzondere referentieperiode zijn vorderingenoverschotbenchmark evenaart of overschrijdt en de uitstaandbedragbenchmark van in aanmerking komende leningen gedurende de tweede referentieperiode met minder dan 1,15 % overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de basisherfinancieringstransactie over die periode minus 50 basispunten en de overeenkomstig punt iii) berekende rentevoet, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB en $EX < 1{,}15$, dan $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ en $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri\right)$;

ii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: het laagste van het gemiddelde van de basisherfinancieringstransactie over die periode minus 50 basispunten en de overeenkomstig punt iii) berekende rentevoet, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} <$ NLB en $0 < EX < 1{,}15$, dan $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ en $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri\right)$;

iii) gedurende de rest van de looptijd van de respectieve TLTRO-III is de rentevoet die lineair wordt gegradueerd afhankelijk van het percentage waarmee de deelnemer zijn uitstaandbedragbenchmark overschrijdt, d.w.z.

als $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} <$ NLB en $0 < EX < 1{,}15$, dan $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ en $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$;

g) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, in de tweede referentieperiode zijn vorderingenoverschotbenchmark niet overschrijdt, maar in de aanvullende bijzondere referentieperiode de vorderingenoverschotbenchmark evenaart of overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de periode vanaf de vervaldatum van de respectieve TLTRO-III tot en met 23 juni 2020; het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB en $EX \leq 0$, dan $iri = 0$ % en $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$;

ii) gedurende de bijzondere renteperiode: het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties gedurende die periode minus 50 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB en $EX \leq 0$, dan $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

iii) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1\right)$;

iv) gedurende de periode vanaf 24 juni 2022 tot de vervaldatum van de respectieve TILTRO-III of de vervroegde aflossingsdatum: het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie gedurende de levensduur van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB en $EX \leq 0$, dan $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

h) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschotbenchmark in de bijzondere referentieperiode of in de aanvullende bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, en in de tweede referentieperiode de vorderingenoverschotbenchmark niet evenaart of overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de bijzondere renteperiode: het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties in die periode verlaagd met 50 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB en $EX \leq 0$, dan $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

ii) gedurende de bijzondere renteperiode: het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransacties gedurende die periode minus 50 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB en $EX \leq 0$, dan $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$;

iii) gedurende de restlooptijd van de respectieve TLTRO-III: het gemiddelde van de rentevoet voor de basisherfinancieringstransactie gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB en $EX \leq 0$, dan iri = 0 % en $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

(2) Voor de bedragen die uit hoofde van de achtste of daaropvolgende TLTRO's-III zijn geleend, dat wil zeggen als k = 8, 9 of 10:

(a) Indien in een deelnemer in de aanvullende bijzondere referentieperiode zijn vorderingenoverschotbenchmark evenaart of overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: he gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit over die periode minus 50 basispunten, die in elk geval niet hoger mag zijn dan minus 100 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

ii) gedurende de periode van 24 juni 2022 tot de vervaldatum van de respectieve TLTRO-III of tot de vervroegde aflossingsdatum: het gemiddelde van de rentevoet voor de depositofaciliteit gedurende de looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, dan = $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$;

(b) Indien een deelnemer zijn vorderingenoverschot in de aanvullende bijzondere referentieperiode niet evenaart of overschrijdt, is de toepasselijke rentevoet voor de door die deelnemer uit hoofde van TLTRO's-III geleende bedragen:

i) gedurende de aanvullende bijzondere renteperiode: de gemiddelde rentevoet voor basisherfinancieringstransacties gedurende die periode minus 50 basispunten, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial}$ < NLB, dan $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$

ii) gedurende de periode van 24 juni 2022 tot de vervaldatum van de respectieve TLTRO-III of tot de vervroegde aflossingsdatum: het gemiddelde van de rentevoet voor basisherfinancieringstransactie gedurende looptijd van de respectieve TLTRO-III, d.w.z.:

als $NL_{ADSpecial}$ < NLB, dan $r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$.

De rentestimulansaanpassing (*iri*) wordt uitgedrukt door afronding op 15 decimalen.

De rentevoeten $r_{k_{pre}}, r_{k_{special}}, r_{k_{aspecial}}, r_{k_{post}}$ worden uitgedrukt door afronding op 15 decimalen

De finale rentevoet r_k wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage en afgerond tot op vier decimalen.".

2. Bijlage II wordt als volgt gewijzigd:

a) Afdeling 2 wordt de tweede zin van de eerste alinea vervangen door:

"In overeenstemming met artikel 6 zijn er drie gegevensverslagen: het eerste verslag omvat de gegevens van uitstaande bedragen aan in aanmerking komende leningen en gegevens met betrekking tot de eerste referentieperioden, het tweede verslag omvat de gegevens met betrekking tot de tweede referentieperiode en facultatief, de aanvullende bijzondere referentieperiode, het derde verslag omvat de gegevens met betrekking tot de bijzondere referentieperiode.";

b) In afdeling 2 wordt de in de derde zin de derde alinea vervangen door:

"In overeenstemming met artikel 5 worden gegevens over het in aanmerking komend vorderingenoverschot gedurende de in het tweede en derde verslag gerapporteerde respectieve referentieperioden gebruikt om de ontwikkeling van de kredietverlening en bijgevolg de toepasselijke rentevoeten te beoordelen.";

c) In afdeling 3 wordt onder a, de tweede alinea, de eerste zin vervangen door:

"Er zijn drie verslagen in de TLTRO-III:";

d) In afdeling 3 wordt onder a), de tweede alinea, het tweede streepje, het volgende streepje ingevoegd:

"— Deelnemers die voornemens zijn gebruik te maken van de in artikel 5, leden 3 bis en 3 ter, genoemde rentevoeten, moeten het derde verslag indienen. In het derde verslag moet het ingevulde gegevenssjabloon B voor de "aanvullende bijzondere referentieperiode", d.w.z. 1 oktober 2020 tot en met 31 december 2021 worden ingediend, ten behoeve van de berekening van het in aanmerking komend vorderingenoverschot en de vergelijkingen met benchmarks waarop de toepasselijke rentevoeten voor de aanvullende bijzondere renteperiode zijn gebaseerd.";

e) In afdeling 3 wordt onder a) de derde alinea vervangen door:

"In sjabloon B moeten indicatoren met betrekking tot uitstaande bedragen worden gerapporteerd aan het einde van de maand voorafgaande aan het begin van de rapportageperiode en aan het einde van de rapportageperiode; daarom moeten de op 31 maart 2018 en op 31 maart 2019 uitstaande bedragen voor de eerste referentieperiode worden gerapporteerd, de op 31 maart 2019 en op 31 maart 2021 uitstaande bedragen voor de tweede rapportageperiode worden gerapporteerd; de op 29 februari 2020 en 31 maart 2021 uitstaande bedragen voor de speciale referentieperiode worden gerapporteerd en de op 30 september 2020 en 31 december 2021 uitstaande bedragen voor de aanvullende bijzondere referentieperiode worden gerapporteerd. Op hun beurt moeten transactie- en aanpassingsgegevens alle relevante effecten bestrijken die zich tijdens de rapportageperiode voordoen.

f) In afdeling 4 wordt in punt c, onder i), het tweede streepje, de laatste zin vervangen door:

"Voor het samenstellen van de gegevensverslagen zijn in beide gevallen de implicaties dezelfde en de gegevens moeten onder post 3.1B gerapporteerd worden (en niet onder post 3.2C).";

g) Het TLTRO-III-rapportagesjabloon B wordt vervangen door het volgende sjabloon B.

"TLTRO-III-rapportagesjabloon B

Rapportageperiode: 1 april 2018 tot en met 31 maart 2019 (eerse referentieperiode) / 1 april 2019 tot 31 maart 2021 (tweede referentieperiode)/ facultatief: 1 maart 2020 tot en met 31 maart 2021 (bijzondere referentieperiode/ 1 oktober 2020 tot en met 31 december 2021 (aanvullende bijzondere referentieperiode)

Leningen aan niet-financiële vennootschappen en huishoudens, met uitzondering van leningen aan huishoudens voor woningaankoop (in duizend EUR)

		Leningen aan niet-financiële vennootschappen	Leningen aan huishoudens (waarbij mede inbegrepen instellingen zonder winstoogmerk ten behoeve van huishoudens), met uitzondering van leningen voor woningaankoop	post	formule	validatie
Belangrijkste aggregaten						
1	**Uitstaande bedragen van in aanmerking komende leningen aan het einde van de maand voorafgaande aan het begin van de rapportageperiode**	0	0	**1**	**1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)**	
2	**In aanmerking komend vorderingenoverschot in de rapportageperiode**	0	0	**2**	**2 = 2.1 - 2.2**	
3	**Aanpassingen in de uitstaande bedragen: verlagingen (-) en verhogingen (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2	
4	**Uitstaande bedragen van in aanmerking komende leningen aan het einde van de rapportageperiode**	0	0	**4**	**4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)**	**4 = 1 + 2 + 3**
Onderliggende posten						
	Uitstaande bedragen van in aanmerking komende leningen aan het einde van de maand voorafgaande aan het begin van de rapportageperiode					
1.1	Uitstaande bedragen op de balans			1.1		
1.2	Uitstaande bedragen van gesecuritiseerde of anderszins overgedragen, maar niet van de balans verwijderde leningen			1.2		
1.3	Uitstaande bedragen tegen leningen die gerapporteerd zijn in post 1.1, exclusief 1.2*			1.3		
	In aanmerking komend vorderingenoverschot in de rapportageperiode					
2.1	Brutokredietverstrekking			2.1		
2.2	Aflossingen			2.2		
	Aanpassingen in de uitstaande bedragen: verlagingen (-) en verhogingen (+)					
3.1	Leningverkopen en -aankopen en overige leningoverdrachten gedurende de rapportageperiode	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C	
3.1.A	Nettostromen van gesecuritiseerde leningen met een impact op leningstanden			3.1A		
3.1B	Nettostromen van anderszins overgedragen leningen met een impact op leningstanden			3.1B		
3.1C	Nettostromen van gesecuritiseerde of anderszins overgedragen leningen zonder impact op leningstanden			3.1C		
3.2	Overige aanpassingen	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C	
3.2A	Herwaarderingen vanwege veranderingen in de wisselkoersen			3.2A		
3.2B	Afschrijvingen/afwaarderingen			3.2B		
3.2C	Herindelingen			3.2C		
	Uitstaande bedragen van in aanmerking komende leningen aan het einde van de rapportageperiode					
4.1	Uitstaande bedragen op de balans			4.1		
4.2	Uitstaande bedragen van gesecuritiseerde of anderszins overgedragen, maar niet van de balans verwijderde leningen			4.2		
4.3	Uitstaande voorzieningen voor leningen die gerapporteerd zijn in post 4.1, exclusief 4.2*			4.3		

*Slechts van toepassing indien leningen worden gerapporteerd na aftrek van voorzieningen; zie de rapportage-instructies voor nadere details."